

CENTROHOTEL S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2018
e Informe del Auditor Independiente.

INDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Situación financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CENTROHOTEL S.A.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) que se adjuntan de CENTROHOTEL S.A., los cuales comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **CENTROHOTEL S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros (no consolidados) están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según

corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

Quito, Abril 19, 2018

Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarán los beneficios de interés público de la misma.

CENTROHOTEL S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE		Notas		2018	
				2017	
Activo y equivalente de efectivo	3	15,056	76,818		
Activos Financieros	4	297,567	497,367		
Impuestos		-	-		
Total Activo Corriente		312,623	574,185		
ACTIVO NO CORRIENTE					
Dividendos Por Cobrar	5	111,634	532,154		
Inversiones en Acciones	6	-	-		
Otras Cuentas por Cobrar		344,900	276,012		
Total Activo No corriente		456,533	808,167		
Total Activo No corriente		456,533	808,167		
TOTAL ACTIVOS		769,156	1,382,352		
PASIVOS Y PATRIMONIO					
PASIVOS CORRIENTES					
Cuentas y Documentos por Pagar	7	127,690	142,407		
Obligaciones con la Adm. Tributaria	8	43,678	18,646		
Total Pasivo Corriente		171,368	161,052		
PASIVO NO CORRIENTE					
Dividendos por Pagar	9	217,632	936,348		
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		217,104	117,981		
Total Pasivo No Corriente		434,735	1,054,329		
TOTAL PASIVO		606,103	1,215,382		
PATRIMONIO					
Capital Social	11	1,000	1,000		
Resultados Acumulados	12	(313)	77,344		
Resultado Integral		162,366	88,626		
TOTAL PATRIMONIO		163,053	166,970		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		769,156	1,382,352		

CONTADOR
 Brayan Martinez

GERENTE
 Pedro Serrano Wagner

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CENTROHOTEL S.A.
Estado de Resultados
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

Notas **2,018** **2,017**

INGRESOS ORDINARIOS **13** **363,674** **329,828**

TOTAL INGRESOS **363,674** **329,828**

GASTOS OPERACIONALES **14**

Gastos de Venta
 Gastos De Administración
 Gastos Financieros

(154,777) **(251)**
(200,251) **(15,524)**

UTILIDAD ANTES DE CONCILIACION **208,647** **114,052**

(-) Dividendos Exentos
- **-**

UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA **208,647** **114,052**

15% Participación Trabajadores
 Impuesto a la renta:

(46,281) **(25,427)**

Resultado del ejercicio **162,366** **88,626**



GERENTE
 Pedro Serrano Wagner
 CONTADOR
 Brayan Martínez

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

CENTROHOTELES S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,000	77,344	88,626	166,970
Transferencia resultado ejercicio 2017 a Resultados Acumulados		88,626	(88,626)	-
Otros Ajustes		(166,283)	-	(166,283)
Resultado del Ejercicio 2018			162,366	162,366
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,000	(313)	162,366	163,053


Pedro Serrano Wagner
GERENTE


Bryan Martinez
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

PORTUGAL EIO-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2)3331958

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Notas

AÑO 2018	AÑO 2017
563,475	182,115
111,189	(585,112)
(251)	(15,524)
(25,919)	(16,061)
648,494	(434,581)

EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

972,826	115,265
75,621	-
75,621	1,088,091

EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

(619,594)	683,231
(166,283)	(1,261,628)
(765,877)	(578,597)

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

76,818	1,905
76,818	76,818
(61,762)	74,913

SALDO INICIAL DE EFECTIVO

SALDO FINAL DE EFECTIVO

15,056	76,818
15,056	76,818

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

AÑO 2018	AÑO 2017
----------	----------

Resultado del Ejercicio

162,366	88,626
---------	--------

Impuesto a la Renta

46,281	25,427
--------	--------

Flujo neto de Operación

208,647	114,052
---------	---------

Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente

(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

199,800	(147,712)
276,012	(276,012)
(14,717)	(77,593)
4,670	(31,255)
(25,919)	(16,061)

Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar

4,670	(31,255)
(25,919)	(16,061)

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pedro Serrano Wagner
GERENTERayan Martinez
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

CENTROHOTELES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE

DICIEMBRE DE 2018

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

Nota 1.- CONSTITUCION Y OBJETO**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

CENTROHOTELES S.A.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de Febrero 2009.

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la empresa será la venta de programación, estudio, proyección, promoción y administración de servicios de hospedaje.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Roca Fuerte y Villa Lengua Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792075521001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 29 de marzo del 2019.

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.5. Efectivo y Bancos

Reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

2.6. Activos Financieros

2.6.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta, c) Mantendidos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta.

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2.7. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

2.8. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

2.10. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador

2.12. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

2.13. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

2.14. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

2.15. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

2.16. Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras, Pronunciamientos Recientes.

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF4, SIC 15, 27. Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Banco Internacional		15,056	76,818
TOTAL		15,056	76,818

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

El resumen de los activos financieros, por clasificación principal, son como sigue:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles		297,567	290,196
Anticipos a Proveedores		-	207,171
TOTAL		297,567	497,367

NOTA 5.- DIVIDENDOS POR COBRAR

El resumen de los dividendos por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Dividendos por Cobrar		111,634	532,154
TOTAL		111,634	532,154

Los dividendos corresponden al periodo 2017 ,

NOTA 6.- INVERSIONES EN ACCIONES

El resumen de inversiones en acciones, por clasificación principal, es como sigue:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituos CAVECS S.A. EMA.		115,265	115,265
-		-	-
-		-	-
TOTAL		115,265	115,265

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de cuentas por pagar comerciales, es como sigue:

Cuentas		2018	2017
		**** en dólares ***	
Proveedores del Exterior		117,690	131,510
Hoteles Ltda.		10,000	10,897
Anticipo Clientes		-	-
TOTAL		127,690	142,407

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El resumen de obligaciones tributarias es como sigue:

CUENTAS		
	2018	2017
	**** en dólares ***	
IVA Ventas	4,552	8,677
Retenciones del IVA	13	13
Retenciones en la Fuente Impto. Renta	105	99
Impuesto a la Renta Empresa	39,008	9,857

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

2018	43,678
2017	18,646

	2018	2017
	**** en dólares ***	
Utilidad contable	208,647	114,052
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	-	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	-	-
(+) Gastos no Deducibles	1,722	1,574
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Excentos	-	-
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos ex	-	-
= Base imponible antes de Impto. a la renta	210,369	115,626
Impuesto a la Renta causado	46,281	25,438
Anticipo Determinado	6,450	8,603
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	6,450	-
(-) Retenciones en la fuente	7,273	4,465
Crédito tributario años anteriores	-	-
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	39,008	12,370

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 6,450.38; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 46,281.20. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 46,281.20, equivalente al impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	Parcial		Parcial	
	2018	2017	2018	2017
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	46,281	25,438	46,281	25,438
	22.18%		22.18%	22.30%
Impuesto Técnico (tasa nominal)	45,902	25,092	45,902	25,092
	22%		22%	22%
Resultado contable antes de Impuesto	208,647	114,052	208,647	114,052
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	379	346	379	346
	0.18%		0.18%	0.30%
Explicación de las Diferencias	1,722	1,574	1,722	1,574
Gst. no Deducible/Anticipo Impto.	379	346	379	346
	0.18%		0.18%	0.30%

NOTA 9.- DIVIDENDOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta dividendos por pagar se presenta de la siguiente manera:

Cuentas		2018		2017	
		en dólares ***			
Dividendos por Pagar		217,632		936,348	
TOTAL		217,632		936,348	

NOTA 10.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevisibles significativas en los precios a los cuales estaban dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2018	2017
	****	**** en dólares ***
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 3)	15,056	76,818
Cuentas por cobrar comerciales y otras	297,567	497,367
Activos Financieros (Nota 4)	312,623	574,185
Total		

Pasivos Financieros al Costo Amortizado:

Cuentas por Pagar Comerciales y otras
Cuentas por pagar (Nota 7)
Total

127,690	127,690
142,407	142,407

NOTA 11.- PATRIMONIO**CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado está compuesto por 1,000 acciones por un valor nominal de US \$ 1.00 dólar, las mismas que se encuentran pagadas.

Su composición es de la siguiente manera:

Nombre del Accionista

Número de Acciones

Porcentaje de Participación

Gonzalez Gomez Dario
Hoteles Dela Sierra Sierrahoteles

100
900

10%
90%

Total

1,000
100%

Utilidad por Acción.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de la ganancia por acción es el siguiente:

2018
**** en dólares ***
2017

Utilidad del período

Promedio ponderado de número de acciones

Utilidad básica por acción

162,366
1,000
88,626
1,000
88.63

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 12.- RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Ganancias acumuladas años anteriores
Pérdidas acumuladas años anteriores
Utilidad Año 2016

Total		
	(313)	77,344
	-	77,344
	-	-
	2018	2017
	**** en dólares ***	

El resumen de la cuenta fue como sigue:

NOTA 13.- INGRESOS ORDINARIOS

Ingresos		
Otros Ingresos	11,317	-
Ingresos por Servicios	352,358	329,828
Total Ingresos	363,674	329,828
	2018	2017
	**** en dólares ***	

NOTA 14.- GASTOS POR SU NATURALEZA

El resumen de los gastos operativos al 31 de diciembre fue como sigue:

Gastos de Administración		
Gastos Financieros	251	15,524
Total	154,777	200,251
	2018	2017
	**** en dólares ***	

El detalle de gastos por su naturaleza está conformado de la siguiente manera:

Gastos de Administración		
Honorarios	49,822	31,886
Impuestos, Contribuciones y Otros	-	1,523
Servicios	4,918	504
Publicidad y Propaganda	8,000	13,000
Otros Servicios	-	139,196
Gastos de Viaje	6,000	9,500
Equipos Hoteleros	-	4,485
Varios	85,902	102
Gastos No Deducibles	135	56
Total	154,777	200,251
	2018	2017
	**** en dólares ***	

NOTA 15.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones:

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 se detallan a continuación:

Nombre del Accionista	Número de Acciones	Porcentaje de Participación	Total	
			1,000	100%
Gonzalez Gomez Dario	100	10%		
Hoteles Dela Sierra Sierrahoteles	900	90%		

(b) Con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas estaban conformadas de la siguiente manera:

INGRESOS	Por dividendos	Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos CAVES S.A. EMA.	Capital	Local	2017		2016	
					en dólares ***		en dólares ***	
ACTIVO	Cuentas por cobrar (Nota 4)	Hoteles de la Sierra Sierrahoteles	Comercial	Local	297,567	290,196	297,567	290,196
					<u>297,567</u>	<u>290,196</u>	<u>297,567</u>	<u>290,196</u>
INVERSIONES EN ACCIONES (NOTA 6)	Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos CAVES S.A. EMA.	Capital	Local	Local	115,265	115,265	115,265	115,265
					<u>115,265</u>	<u>115,265</u>	<u>115,265</u>	<u>115,265</u>

(c) Saldos y transacciones significativas

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos y transacciones significativas se conformaban de la siguiente manera:

INGRESOS		Comercial		Local	297,567	290,196
Por servicios Asistencia Técnica						
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles						
EGRESOS		Comercial		Exterior	117,690	131,510
Servicios Prestados						
Hoteles Ltda.						
Grupo GHL Hoteles S.C.A.						
PASIVO		Comercial		Local	297,567	290,196
Cuentas por cobrar (Nota 4)						
Hoteles de la Sierra Sierrahoteles						
0		Comercial		Local	297,567	290,196
Cuentas por pagar (Nota 7)		Comercial		Exterior	117,690	131,510
Hoteles Ltda.						
Grupo GHL Hoteles S.C.A.						

(d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Centrohoteles S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones habituales y/o relevantes.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros abril 19, 2018) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de Centrohoteles S.A. el 29 de marzo 2018 y fueron presentados a la Junta General

DR. CPA MARCO ACOSTA V.

AUDITOR EXTERNO – RNAE 0488

de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros no consolidados fueron aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Representante legal

Contadora

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

QUITO - ECUADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2) 3331958